



Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny
Grupy PCC Intermodal S.A.
za III kwartał 2015 roku

Gdynia, 5 listopada 2015 roku



SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE	3
II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
III. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO	14
IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	27
V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO	33



I. WPROWADZENIE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa PCC Intermodal S.A. (Grupa) składa się z PCC Intermodal S.A. (Spółka dominująca) oraz PCC Intermodal GmbH (Spółka zależna).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. przedstawia sytuację finansową na dzień 30 września 2015 roku, 30 czerwca 2015 roku, 31 grudnia 2014 roku i 30 września 2014 roku oraz wyniki działalności i przepływy pieniężne za okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku oraz okres 3 i 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku.

Podstawową działalnością Spółki dominującej jest organizacja transportu intermodalnego. Spółka zależna zajmuje się działalnością usługową wspomagającą transport intermodalny, m.in. zarządzaniem terminalem we Frankfurcie n. Odrą.

Spółka dominująca

PCC Intermodal S.A.

ul. Hutnicza 16

81-061 Gdynia

Telefon: +48 58 58 58 200

Faks: +48 (0) 58 58 58 201

Adres strony internetowej: www.pccintermodal.pl

Rejestracja: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000297665

Regon: 532471265

NIP: 7491968481

Czas trwania Spółki dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Spółka zależna

PCC Intermodal GmbH

Moerser Str. 149

47198 Duisburg

HRB: 24373

Czas trwania Spółki zależnej zgodnie ze statutem jest nieograniczony.



2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej Spółki dominującej

W skład Grupy wchodzi PCC Intermodal S.A. oraz Spółka zależna PCC Intermodal GmbH, z siedzibą w Duisburgu. Spółka dominująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% udziałów w prawach głosu Spółki zależnej. Konsolidacja przeprowadzana jest metodą pełną.

PCC Intermodal S.A. jest częścią Grupy PCC – międzynarodowego holdingu należącego do PCC SE - spółki z siedzibą w Duisburgu (Niemcy), która jest jednocześnie głównym akcjonariuszem PCC Intermodal S.A. PCC SE posiada łącznie 53 924 244 akcji Spółki dominującej, co stanowi 69,52% jej kapitału zakładowego i daje prawo do wykonywania 78,53% głosów na Walnym Zgromadzeniu (stan na dzień sporządzenia niniejszego raportu).

3. Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Organem zarządzającym Spółki dominującej jest Zarząd w składzie:

- Dariusz Stefański – Prezes Zarządu,
- Adam Adamek – Wiceprezes Zarządu.

Obydwaj członkowie Zarządu sprawowali swoją funkcję przez cały okres objęty niniejszym sprawozdaniem tj. od 1 stycznia do 30 września 2015 roku.

Organem nadzorczym Spółki dominującej jest Rada Nadzorcza. W dniu 21 sierpnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej odwołało Pana Thomasa Hesse ze stanowiska członka Rady Nadzorczej i powołało w jego miejsce Pana Petera Webera. Pan Peter Weber będzie pełnił swą funkcję do końca trwania wspólnej kadencji obecnej Rady Nadzorczej. Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2015 roku był następujący:

- Alfred Pelzer - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Wojciech Paprocki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Jędrzejewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Daniel Ozon - Członek Rady Nadzorczej,
- Peter Weber – Członek rady Nadzorczej.

4. Zatwierdzenie sprawozdania do publikacji

Niniejsze skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 5 listopada 2015 roku. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy przekazywane jest do publicznej wiadomości łącznie ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym PCC Intermodal S.A. w postaci rozszerzonego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

5. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone zgodnie z MSR 34 - Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa (MSR 34) oraz pozostałymi MSR, MSSF i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń



Komisji Europejskiej, a także zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Spółka zależna prowadzi swoje księgi rachunkowe zgodnie z Niemieckimi Standardami Rachunkowości (HBII). W przypadku wystąpienia niezgodności, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty niezawarte w księgach rachunkowych Spółki zależnej wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych do zgodności z MSSF.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem niektórych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszych sprawozdań finansowych nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

7. Waluta pomiaru oraz waluta prezentacji i zasady przeliczeń

Walutą pomiaru Spółki dominującej i walutą sprawozdawczą niniejszego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki zależnej jest EUR. Wszystkie prezentowane dane finansowe wyrażone są w tysiącach PLN, o ile nie wskazano, że jest inaczej.

Wybrane dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień okresu, czyli na 30.09.2015 roku oraz 31.12.2014 roku;
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP dla EUR, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym (za okres 01.01.2015 - 30.09.2015 roku oraz za okres 01.01.2014 – 30.09.2014 roku);



Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w analizowanych okresach kształtowały się następująco:

Okres obrotowy	Średni kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2015 - 30.09.2015 rok	4,1585	4,2386
01.01.2014 - 31.12.2014 rok	4,1893	4,2623
01.01.2014 - 30.09.2014 rok	4,1803	4,1755

8. Zasady rachunkowości

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy oraz skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC Intermodal S.A. zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w raportach rocznych, które zostały opublikowane w dniu 17 marca 2015 roku. Niniejsze sprawozdania finansowe nie zawierają wszystkich informacji wymaganych dla rocznych sprawozdań finansowych, w związku z tym powinny być czytane w połączeniu ze zbadanymi rocznymi sprawozdaniami finansowymi za 2014 rok.

W drugim kwartale 2015 roku Spółka dominująca zawarła transakcję leasingu zwrotnego. Z punktu widzenia prawa bilansowego wygenerowany zysk na transakcji zbycia rozliczany jest w czasie przez okres trwania umowy leasingu. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychody stopniowo wpływają na pozostałe przychody operacyjne. Na dzień bilansowy wartość bilansowa środków trwałych jest korygowana o pozostałe saldo rozliczeń międzyokresowych.

9. Nowe standardy i interpretacje

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*);
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*);
- Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników;
- Interpretacja KIMSF 21 Daniny publiczne.

Zastosowanie nowych standardów nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe;
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts;
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami;
- Zmiany do MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach;



- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji;
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne;
- Zmiany do MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*);
- Zmiany do MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień;
- Zmiany do MSR 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego ze standardów, interpretacji lub zmian, które nie weszły dotychczas w życie. Zarząd Spółki dominującej jest w trakcie analizy i oceny ich wpływu na stosowane przez Grupę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe.

10. Korekty błędów popełnionych w poprzednich okresach

Nie wystąpiły błędy poprzednich okresów, które wymagały korekty w sprawozdaniu bieżącego okresu.

11. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne,
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji,
- obiektywne,
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny,
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dominującej dokonania szacunków, jako że niektóre informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym nie mogą zostać wycenione w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2015 roku mogą zostać w przyszłości zmienione.

Główne obszary, w których znaczenie ma profesjonalny osąd kierownictwa lub co do których istnieje ryzyko związane z niepewnością szacunków to stawki amortyzacji, rezerwy, odpisy aktualizujące należności i podatek odroczony.



II. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	155 835	135 618	37 474	32 442
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 329	5 096	1 282	1 219
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 064	4 980	977	1 191
Zysk (strata) netto	4 357	5 192	1 048	1 242
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 459	5 163	1 794	1 235
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(76 592)	(51 220)	(18 418)	(12 253)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60 592	46 144	14 571	11 039
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(8 541)	87	(2 054)	21
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,06	0,07	0,01	0,02
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	309 155	215 176	72 938	50 484
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	85 892	81 531	20 264	19 129
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 300	18 198
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	164 780	101 421	38 876	23 795
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	58 483	32 224	13 798	7 560
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,11	1,05	0,26	0,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,11	1,05	0,26	0,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz liczba akcji w sztukach dotyczą danych na koniec III kwartału 2015 roku oraz na koniec 2014 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za 3 kwartały 2015 roku i za 3 kwartały 2014 roku.

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą dla każdego okresu liczony jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.



2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	w tys. PLN			
		01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	55 039	155 835	47 621	135 618
Koszty sprzedanych produktów i usług	6	49 561	141 518	43 035	122 978
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 478	14 317	4 586	12 640
Koszty ogólnego zarządu	6	3 418	9 800	2 767	8 087
Pozostałe przychody operacyjne	7	576	1 252	742	1 303
Pozostałe koszty operacyjne	7	114	440	545	760
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 522	5 329	2 016	5 096
Przychody finansowe	8	(273)	51	41	61
Koszty finansowe	8	695	1 316	51	177
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 554	4 064	2 006	4 980
Podatek dochodowy	9	(258)	(293)	(43)	(212)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 812	4 357	2 049	5 192
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		1 812	4 357	2 049	5 192
Inne całkowite dochody z tytułu:					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:		0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne		0	0	0	0
Podatek dochodowy		0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:		0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		0	0	0	0
Zysk (strata) netto przypadający na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1 812	4 357	2 049	5 192
- udziały nie dające kontroli					
Całkowite dochody ogółem przypadające na:					
- akcjonariuszy jednostki dominującej		1 812	4 357	2 049	5 192
- udziały nie dające kontroli					
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej		0,02	0,06	0,03	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej		0,02	0,06	0,03	0,07
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556

Zysk/strata netto na akcje dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.



3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	w tys. PLN			
		stan na 30.09.2015	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014	stan na 30.09.2014
AKTYWA					
Aktywa trwałe		263 569	216 864	169 620	137 467
Rzeczowe aktywa trwałe	10	259 967	213 588	166 362	134 562
Wartości niematerialne i prawne		704	681	624	592
Inwestycje w pozostałych jednostkach		45	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	2 853	2 550	2 589	2 268
Aktywa obrotowe		45 586	53 157	45 556	37 901
Zapasy		1 340	988	744	1 041
Należności z tytułu dostaw i usług	11	24 937	25 875	21 600	18 295
Bieżące należności podatkowe		13 228	4 646	9 382	7 847
Pozostałe należności		1 448	1 675	679	1 212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 633	19 973	13 151	9 506
A k t y w a r a z e m		309 155	270 021	215 176	175 368
PASYWA					
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej		85 892	84 074	81 531	79 290
Kapitał zakładowy		77 566	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej		44 544	44 544	44 544	44 544
Pozostały kapitał zapasowy		62	62	62	62
Inne całkowite dochody		(12)	(12)	(12)	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		9	3	5	2
Zyski zatrzymane		(40 634)	(40 634)	(48 076)	(48 076)
Zysk (strata) za rok bieżący		4 357	2 545	7 442	5 192
Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych		0	0	0	0
Kapitał własny ogółem		85 892	84 074	81 531	79 290
Zobowiązania długoterminowe		164 780	145 346	101 421	72 806
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15	98 802	83 940	61 223	40 263
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe		8 260	8 987	2 677	3 196
Rezerwa na podatek odroczonego	13	673	631	707	629
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	47	47	48	41
Dotacje	16	56 998	51 741	36 766	28 677
Zobowiązania krótkoterminowe		58 483	40 601	32 224	23 272
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	15	11 547	9 569	2 850	984
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe		3 203	3 030	2 354	2 322
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		20 024	18 860	17 225	12 900
Bieżące zobowiązania podatkowe		993	1 505	618	786
Inne zobowiązania krótkoterminowe		17 937	677	1 063	3 295
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	183	182	291	72
Inne rezerwy krótkoterminowe	14	2 564	4 078	7 226	2 515
Dotacje	16	2 016	2 700	597	398
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		16	0	0	0
Zobowiązania ogółem		223 263	185 947	133 645	96 078
P a s y w a r a z e m		309 155	270 021	215 176	175 368
Wartość księgowa		85 892	84 074	81 531	79 290
Liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,11	1,08	1,05	1,02
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		1,11	1,08	1,05	1,02



4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. PLN							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.07.2015	77 566	44 544	62	(12)	3	(40 634)	2 545	84 074
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	1 812	1 812
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	6	0	0	6
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2015	77 566	44 544	62	(12)	9	(40 634)	4 357	85 892

	w tys. PLN							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2015	77 566	44 544	62	(12)	5	(48 076)	7 442	81 531
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	7 442	(7 442)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	4 357	4 357
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	4	0	0	4
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2015	77 566	44 544	62	(12)	9	(40 634)	4 357	85 892



	w tys. PLN							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Inne całkowite dochody	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem
Stan na 01.01.2014	77 566	44 544	62	0	2	(48 547)	471	74 098
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	471	(471)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	0	7 442	7 442
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	3	0	0	3
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(12)	0	0	0	(12)
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2014	77 566	44 544	62	(12)	5	(48 076)	7 442	81 531

	w tys. PLN							
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały zapasowe	Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	Kapitał własny ogółem	
Stan na 01.01.2014	77 566	44 544	62	2	(48 547)	471	74 098	
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	471	(471)	0	
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	5 192	5 192	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	0	0	0	0	0	0	0	
Udział akcjonariuszy mniejszościowych	0	0	0	0	0	0	0	
Stan na 30.09.2014	77 566	44 544	62	2	(48 076)	5 192	79 290	



5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	1 812	4 357	2 049	5 192
Korekty razem	(5 733)	3 102	(506)	(29)
Amortyzacja	1 520	4 375	1 148	3 348
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(23)	(23)	8	8
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	146	320	44	154
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(53)	(73)	(16)	(14)
Zmiana stanu zapasów	(352)	(596)	35	(532)
Zmiana stanu należności	(7 084)	(7 457)	276	(7 213)
Zmiana stanu rezerw	1 318	1 584	30	2 330
Zmiana stanu zobowiązań	(919)	5 219	(1 948)	2 295
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(286)	(247)	(83)	(405)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 921)	7 459	1 543	5 163
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	100	12 510	39	94
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	100	12 510	39	94
Wydatki	30 979	89 102	23 432	51 314
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	30 979	89 102	23 432	51 314
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30 879)	(76 592)	(23 393)	(51 220)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	20 927	76 806	30 041	48 374
Kredyty i pożyczki	16 097	54 530	19 000	34 000
Odsetki	35	51	7	20
Inne wpływy finansowe - dotacje	4 795	22 225	11 034	14 354
Wydatki	1 490	16 214	772	2 230
Spląty kredytów i pożyczek	567	10 336	77	232
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	743	5 507	645	1 827
Odsetki	180	371	50	171
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 437	60 592	29 269	46 144
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(15 363)	(8 541)	7 419	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 973	13 151	2 095	9 427
Różnice kursowe netto	23	23	(8)	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 633	4 633	9 506	9 506
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

**III. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA SKONSOLIDOWANEGO****1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest transport intermodalny, który składa się z kilku etapów: organizacji przewozu kolejowego, wykonywania przeładunków i innych operacji terminalowych, organizacji przewozu samochodowego oraz związanych z nimi innych usług spedycyjnych.

W ramach działalności Grupy nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Zarząd analizuje sytuację finansową Grupy (jako jednego segmentu operacyjnego) na podstawie sprawozdań finansowych.

2. Informacje o produktach i usługach.

	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży usług	155 835	135 618
- transport intermodalny	143 078	124 979
- spedycja	12 757	10 639

3. Informacje o obszarach geograficznych.

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Polska	63 193	52 998
Kraje Unii Europejskiej	74 991	66 784
Reszta świata	17 651	15 836
Razem	155 835	135 618

4. Informacje o głównych klientach

Zarówno w pierwszych 9 miesiącach 2015 roku jak i 2014 roku przychody jedynie od jednego odbiorcy Grupy przekroczyły 10% przychodów ogółem. Struktura odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% ogółu sprzedaży przedstawiała się następująco (przychody w tys. PLN):

Odbiorca	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
MSC Poland Sp. z o.o.	15 656	14 683
Pozostali odbiorcy	140 179	120 935
Razem	155 835	135 618

5. Przychody ze sprzedaży

W pierwszych 9 miesiącach 2015 roku przychody ze sprzedaży usług wyniosły 155 835 tys. PLN (w okresie porównawczym 135 618 tys. PLN), co stanowiło 100% przychodów ze sprzedaży ogółem.

**6. Koszty według rodzaju, w tym koszty świadczeń pracowniczych**

Koszty według rodzaju	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Amortyzacja	4 375	3 348
Zużycie materiałów i energii	3 612	3 143
Usługi obce	128 666	110 701
Podatki i opłaty	1 924	1 732
Koszty świadczeń pracowniczych	15 277	13 403
Pozostałe koszty rodzajowe	911	1 137
Nota konsolidacyjna	(3 971)	(3 681)
Razem koszty według rodzaju	150 794	129 783
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku i rozliczeń międzyokresowych	666	1 479
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(142)	(197)
Razem, w tym	151 318	131 065
<i>Koszty sprzedanych produktów i usług</i>	<i>141 518</i>	<i>122 978</i>
<i>Koszty ogólnego zarządu</i>	<i>9 800</i>	<i>8 087</i>

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Wynagrodzenia	13 199	11 705
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 078	1 698
Razem	15 277	13 403

7. Pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -30.09.2014
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	72	51
Dotacje	574	299
Kary i odszkodowania	234	755
Rozwiązane rezerwy	12	100
Wynagrodzenie płatnika podatku dochodowego i składek ZUS	2	2
Inne	358	96
Razem	1 252	1 303

Pozostałe koszty operacyjne	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -30.09.2014
Kary i odszkodowania	362	693
Nieumorzona wartość zlikwidowanych środków trwałych	38	0
Rozliczenie spraw sądowych	17	0
Koszty postępowania sądowego	17	0
Odpis aktualizujący należności	0	30
Składki członkowskie	7	12
Utworzone rezerwy	4	0
Inne	0	25
Nota konsolidacyjna	(5)	0
Razem	440	760



8. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -30.09.2014
Odsetki	53	20
Zysk z tytułu różnic kursowych	0	39
Nota konsolidacyjna	(2)	2
Razem	51	61

Koszty finansowe	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -30.09.2014
Odsetki	996	174
Strata z tytułu różnic kursowych	309	0
Inne	11	3
Razem	1 316	177

9. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -30.09.2014
Bieżący podatek dochodowy	3	2
Bieżące obciążenie z tyt. podatku dochodowego	3	2
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	(296)	(214)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(296)	(214)
Razem podatek dochodowy ujęty w zysku/stracie netto	(293)	(212)
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych	0	0
Razem podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0

10. Rzeczowe aktywa trwałe

W skład rzeczowych aktywów trwałych wchodzi następujące grupy rodzajowe:

Grupy rodzajowe aktywów trwałych	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	11 271	11 271
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	88 481	63 464
Urządzenia techniczne i maszyny	38 255	2 322
Środki transportu	27 202	27 209
Inne środki trwałe	469	289
Środki trwałe w budowie	17 587	25 466
Zaliczki na środki trwałe w budowie	76 702	36 341
Razem	259 967	166 362

W III kwartale 2015 roku dokonano zakupu rzeczowych aktywów trwałych o łącznej wartości 50 940 tys. PLN oraz wartości niematerialnych i prawnych 67 tys. PLN.



W wyżej wymienionej kwocie 14 471 tys. PLN stanowiło rozliczenie zaliczek wpłaconych w poprzednich okresach na rozbudowę terminalu i zakup suwnic w Kutnie, 17 344 tys. PLN to zaliczki z poprzednich okresów na poczet budowy terminalu w Gliwicach i 611 tys. PLN stanowiło rozliczenie części zaliczki, wpłaconej w 2012 roku na budowę suwnicy na terminalu we Frankfurcie (wspólna inwestycja z miastem Frankfurt).

W związku z prowadzonymi pracami budowlanymi w III kwartale 2015 roku wypłacono zaliczki wykonawcom w Brzegu Dolnym w kwocie 22 124 tys. PLN. Dodatkowo wpłacono zaliczki na poczet suwnicy w Gliwicach 7 176 tys. PLN oraz inne w kwocie 64 tys. PLN.

Na koniec III kwartału 2015 roku przyjęto do ewidencji środków trwałych rozbudowany terminal w Gliwicach oraz suwnice w Kutnie i we Frankfurcie. Do końca 2015 roku planowane jest przyjęcie na środki trwałe rozbudowanego terminalu w Brzegu Dolnym i suwnicy w Gliwicach.

Najistotniejsze projekty inwestycyjne ujęte w środkach trwałych w budowie przedstawia poniższa tabela.

Nazwa projektu	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
Terminal w Kutnie	0	6 171
Terminal w Brzegu Dolnym	12 646	9 904
Terminal w Gliwicach	1 707	636
Terminal we Frankfurcie	0	5 589
Terminal w Sosnowcu	2 426	2 426
Pozostałe terminale	319	236
Inne środki trwałe w budowie	489	504
Razem	17 587	25 466

Zobowiązania z tytułu zakupów inwestycyjnych na dzień 30.09.2015 roku wynosiły 17 601 tys. PLN, a na dzień 31.12.2014 roku 669 tys. PLN.

Wartość aktywów trwałych w leasingu wynosiła 19 388 tys. PLN na dzień 30.09.2015 roku i 9 032 tys. PLN na dzień 31.12.2014 roku. Wzrost wynika z zawarcia w I półroczu 2015 roku umów leasingu zwrotnego, opisanych szerzej w raporcie półrocznym.

Aktywa trwałe, które stanowią zabezpieczenie umów kredytowych zostały przedstawione w nocie 15.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość aktywów	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość należności na początek okresu	10	147
Zawiązanie odpisów aktualizujących	0	50
Wykorzystanie odpisów aktualizujących	0	186
Rozwiązanie odpisów aktualizujących rozliczonych z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0	1
Odpisy aktualizujące wartość należności na koniec okresu	10	10



12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	2 589	1 925
- w tym odniesionych na kapitał własny	3	0
Zwiększenia	349	714
- w tym odniesione na kapitał własny	0	3
Zmniejszenia	85	50
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	2 853	2 589
- w tym odniesionych na kapitał własny	3	3

13. Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Stan na początek okresu	707	500
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0
Zwiększenia	7	214
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Zmniejszenia	41	7
- w tym odniesione na kapitał własny	0	0
Stan na koniec okresu	673	707
- w tym odniesiona na kapitał własny	0	0

14. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2015 r.	56	283	7 226
Utworzenie	4	0	2 490
Rozwiązanie	0	0	0
Wykorzystanie	0	113	7 152
Stan na dzień 30.09.2015 r.	60	170	2 564

Pozostałe rezerwy	świadczenia emerytalne i podobne	rezerwa na niewykorzystane urlopy	inne rezerwy
Stan na dzień 01.01.2014 r.	44	188	196
Utworzenie	56	283	7 226
Rozwiązanie	42	9	0
Wykorzystanie	2	179	196
Stan na dzień 31.12.2014 r.	56	283	7 226

W skład rezerw na świadczenia emerytalne i podobne wchodzi szacunkowe zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów oraz rezerwy emerytalne.

W pozycji „Inne rezerwy” Grupa wykazuje rezerwy na koszty handlowe, koszty usług doradczych i audytu. Rezerwa na koszty handlowe stanowi oszacowaną wartość najlepszych szacunków Zarządu dotyczących przyszłych wpływów korzyści ekonomicznych związanych z zawartymi umowami handlowymi obejmującymi opłaty, usługi itd. Rezerwy te mają charakter krótkoterminowy i wykorzystane będą w kolejnych kwartałach.



Pozostałe rezerwy	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
część długoterminowa	47	48
część krótkoterminowa	2 747	7 517
Razem rezerwy	2 794	7 565

15. Kredyty i pożyczki

Długoterminowe zobowiązania finansowe	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
Kredyty	29 016	265
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	50 956	52 048
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	18 830	8 910
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8 260	2 677
Razem długoterminowe kredyty i pożyczki	107 062	63 900

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
Kredyty	8 035	318
Pożyczki otrzymane od jednostek powiązanych	0	991
Pożyczki otrzymane od pozostałych jednostek	3 512	1 541
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 203	2 354
Razem krótkoterminowe kredyty i pożyczki	14 750	5 204

W III kwartale, w dniu 8 lipca 2015 roku, PCC Intermodal S.A. podpisała umowę pożyczki z BZ WBK Lease S.A. o wartości 2 231 450 EUR na okres 60 miesięcy, oprocentowaną według stałej stopy procentowej. Celem pożyczki jest sfinansowanie zakupu dwóch suwnic typu RTG na terminalu w Gliwicach. Zabezpieczeniem są weksel własny i zastaw na przedmiocie finansowania.

Grupa na podstawie umów leasingu finansowego użytkuje urządzenia przeładunkowe, wagony, naczepy, samochody osobowe. Grupa ma możliwość zakupu wykorzystywanego sprzętu na koniec obowiązywania tych umów. Zobowiązania Grupy wynikające z umów leasingu finansowego są zabezpieczone prawami leasingodawców do składników aktywów objętych umową.

Poniżej zestawienie ustanowionych zabezpieczeń zobowiązań finansowych Grupy na dzień 30.09.2015 roku:

- hipoteki na nieruchomościach w Kutnie (do 57 mln PLN) i Brzegu Dolnym (do 57 mln PLN i do 4,5 mln PLN);
- zastawy rejestrowe na urządzeniach przeładunkowych;
- poręczenie PCC SE;
- umowa podporządkowania pożyczek od PCC SE;
- weksle własne in blanco – zgodnie z wystawionymi deklaracjami wekslowymi wierzyciel, w przypadku niedotrzymania warunków umowy ma prawo wypełnić weksel na sumę odpowiadającą zadłużeniu, łącznie z odsetkami oraz kosztami postępowania sądowego; weksle służą zabezpieczeniu umów kredytów, pożyczek, leasingów oraz umów dofinansowania aktywów;
- cesje praw z polis ubezpieczeniowych środków trwałych będących przedmiotem finansowania.



16. Dotacje

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2015	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 30.09.2015
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	27 260	4 668	493	31 435
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	9 167	6 925	54	16 038
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	936	10 632	27	11 541
Razem dotacje	37 363	22 225	574	59 014

W III kwartale 2015 roku wpłynęło 22 225 tys. PLN środków z przyznanych dotacji unijnych w ramach Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko, Priorytet VII Transport przyjazny środowisku, działanie 7.4 Rozwój transportu intermodalnego, na dofinansowanie rozbudowy terminalu w Gliwicach oraz budowę terminalu w Kutnie i Brzegu Dolnym.

Dotacje otrzymane do aktywów	Stan na 01.01.2014	Zwiększenia w okresie	Odpisanie dotacji w pozostałe przychody operacyjne	Stan na 31.12.2014
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Kutno	14 915	12 743	398	27 260
Budowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Brzeg Dolny	105	9 063	1	9 167
Rozbudowa intermodalnego terminalu kontenerowego wraz z obiektami towarzyszącymi w mieście Gliwice	0	937	1	936
Razem dotacje	15 020	22 743	400	37 363

17. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Transakcje z jednostkami powiązanimi są dokonywane w oparciu o ceny i warunki rynkowe.

W prezentowanych okresach Grupa dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązanimi:

01.01.2015 - 30.09.2015

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	13 613	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	13 613	0	0	0



01.01.2015 - 30.09.2015

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	40	0	0	1 561	2 936
-pozostałe podmioty powiązane	650	312	7	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	690	312	7	1 561	2 936

01.01.2014 - 30.09.2014

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązanym	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	12 924	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązanym	12 924	0	0	0

01.01.2014 - 30.09.2014

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	0	0	2	1 349	1 063
-pozostałe podmioty powiązane	480	286	1 242	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	480	286	1 244	1 349	1 063

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi:

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 971	3 216
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 971	3 216

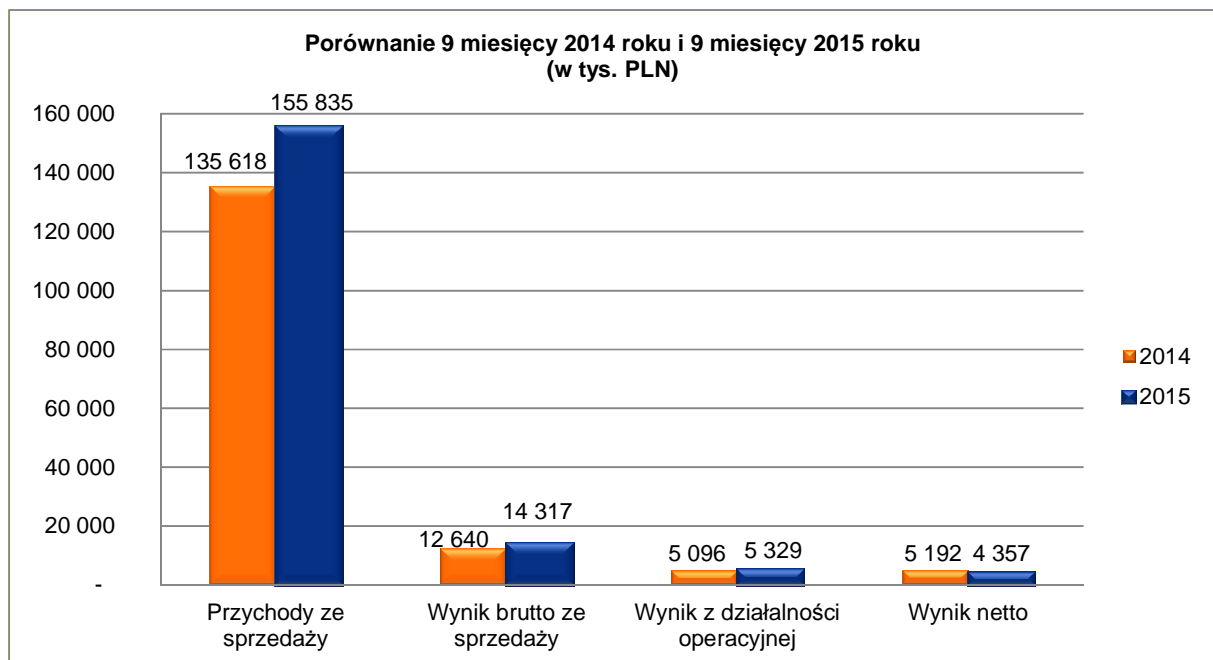
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
-jednostka dominująca	51 508	53 516
-pozostałe podmioty powiązane	232	137
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	51 740	53 653



18. Podsumowanie działalności w okresie śródrocznym

W III kwartale 2015 roku Grupa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 55 039 tys. PLN, o 7% wyższe niż w poprzednim kwartale. Przychody narastająco za 9 miesięcy 2015 roku wyniosły 155 835 tys. PLN i były o 15% większe od tych za analogiczny okres poprzedniego roku. Wzrosty te spowodowane są zwiększeniem liczby przewiezionych kontenerów o 15% rok do roku.

Grupa zamknęła pierwsze 9 miesięcy 2015 roku zyskiem na działalności operacyjnej w wysokości 5 329 tys. PLN i zyskiem netto 4 357 tys. PLN (w okresie porównawczym ubiegłego roku odpowiednio zysk 5 096 tys. PLN i 5 192 tys. PLN). Ze względu na dużą skalę prowadzonych inwestycji, finansowanych w dużej mierze kapitałem obcym, Grupa ponosi wysokie koszty odsetek – w pierwszych 9 miesiącach 2015 roku wyniosły one niemal 1 mln PLN.



W III kwartale 2015 roku kontynuowano prace związane z inwestycjami na terminalach Spółki dominującej. Dokonano końcowego odbioru terminalu w Brzegu Dolnym oraz suwnicy we Frankfurcie. Do końca 2015 roku planowany jest montaż suwnicy w Gliwicach.

19. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Nie występuje.

20. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W analizowanym okresie nie miała miejsca żadna emisja, wykup ani spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

21. Wyplacone (lub zadeklarowane) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje

W okresie objętym raportem Spółka dominująca nie wypłacała dywidendy.



22. Zdarzenia, które nastąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu 30.09.2015 roku nie wystąpiły zdarzenia nieujęte w tym raporcie, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

23. Informacje o zmianach w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartale 2015 roku nie zachodziły żadne zmiany w strukturze jednostki organizacyjnej.

24. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa nie publikowała żadnych prognoz wyników.

25. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA) Spółki dominującej na dzień 30.09.2015 roku, która sporządzona została na podstawie otrzymanych od akcjonariuszy zawiadomień (zgodnie z art. 69 i 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych).

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE - seria A (uprzywilejowane)	32 539 332	41,95%	65 078 664	59,11%
PCC SE – akcje zwykłe	15 460 668	19,93%	15 460 668	14,04%
PCC SE razem	48 000 000	61,88%	80 539 332	73,15%
Hupac Ltd. - zwykłe	10 809 000	13,94%	10 809 000	9,82%
Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – akcje zwykłe	6 020 639	7,76%	6 020 639	5,47%
Pozostali – akcje zwykłe	12 735 917	16,42%	12 735 917	11,56%
Razem	77 565 556	100,00%	110 104 888	100,00%

W dniu 9 października 2015 roku Zarząd Spółki dominującej otrzymał zawiadomienie od Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zmniejszeniu przez Fundusze wspólnie udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce PCC Intermodal S.A. poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów. W tym



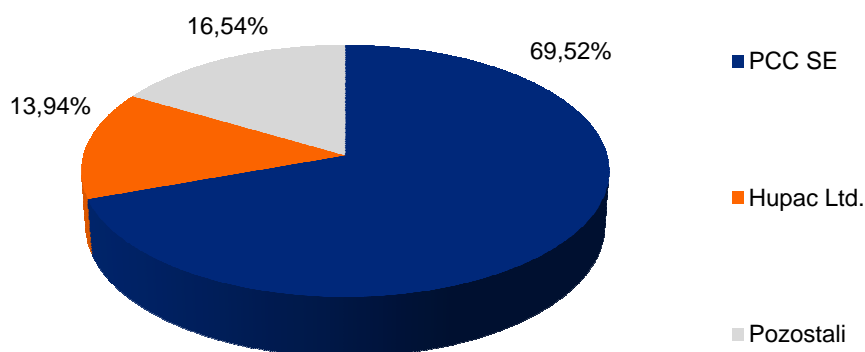
samym dniu Zarząd Spółki dominującej otrzymał zawiadomienie od PCC SE o zwiększeniu zaangażowania w PCC Intermodal S.A. do poziomu 78,53% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu posiadających co najmniej 5% głosów na WZA Spółki dominującej na dzień przekazania niniejszego raportu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w głosach na WZA
PCC SE - seria A (uprzywilejowane)	32 539 332	41,95%	65 078 664	59,11%
PCC SE – akcje zwykłe	21 384 912	27,57%	21 384 912	19,42%
PCC SE razem	53 924 244	69,52%	86 463 576	78,53%
Hupac Ltd. - zwykłe	10 809 000	13,94%	10 809 000	9,82%
Pozostali – akcje zwykłe	12 832 312	16,54%	12 832 312	11,65%
Razem	77 565 556	100,00%	110 104 888	100,00%

Według wiedzy Zarządu Spółki dominującej żaden z pozostałych akcjonariuszy nie posiada bezpośrednio lub pośrednio akcji uprawniających do co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu i dają ich posiadaczowi prawo do 2 głosów z każdej akcji. Właścicielem wszystkich akcji serii A jest PCC SE.

Struktura akcjonariatu wg udziału w kapitale zakładowym





26. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu, odrębnie dla każdej z osób

Akcjonariusz	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie stanu posiadania	Zmniejszenie stanu posiadania	Stan na 30.09.2015
CZŁONKOWIE ZARZĄDU				
Dariusz Stefański	744 000	0	0	744 000
Adam Adamek	485 291	0	0	485 291

Według wiedzy Zarządu na dzień 30.09.2015 roku i na dzień przekazania niniejszego raportu żaden z członków Rady Nadzorczej PCC Intermodal S.A. nie posiadał akcji Spółki dominującej.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Prezes Zarządu Spółki dominującej Pan Dariusz Stefański posiadał akcje stanowiące 0,96% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,68% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Wiceprezes Zarządu Pan Adam Adamek posiadał akcje stanowiące 0,63% kapitału zakładowego i dające prawo do 0,44% ogólnej liczby głosów.

Zarząd Spółki dominującej nie powziął informacji, aby w okresie od dnia 30.09.2015 roku do dnia sporządzenia niniejszego raportu zmianie uległa znacząca ilość akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

27. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. Rozliczenie spraw sądowych

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu toczą się postępowania sądowe i administracyjne z udziałem Spółki dominującej, jednak ich wartość pojedynczo lub łącznie nie stanowi 10% kapitałów własnych Spółki dominującej, a ich rozstrzygnięcia nie mają wpływu na działalność lub kondycję finansową Spółki dominującej.

28. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji pomiędzy podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka dominująca oraz Spółka zależna nie zawierały w III kwartale 2015 roku żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie byłyby istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

29. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

PCC Intermodal S.A. oraz jej Spółka zależna nie udzieliła w prezentowanym okresie żadnych poręczeń ani gwarancji.



30. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań warunkowych, brak zmian w tym zakresie.

31. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Wszelkie informacje istotne dla oceny Spółki dominującej i Grupy zawarte są w odpowiednich raportach bieżących i okresowych.

32. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Najważniejsze czynniki, jakie zdaniem Zarządu Spółki dominującej będą miały wpływ na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach są następujące:

- niezakłócona warunkami atmosferycznymi (np. powódzie) ani nieplanowanymi remontami generalnymi dostępność do kolejowej infrastruktury liniowej na obsługiwanych relacjach;
- zakończenie prac budowlanych na terminalach i osiągnięcie przez nie maksymalnych zdolności przeładunkowych;
- prawidłowe rozliczanie projektów inwestycyjnych współfinansowanych ze środków unijnych;
- sytuacja na rynku finansowym mająca wpływ na wysokość stóp procentowych oraz dostępność źródeł finansowania;
- współpraca z instytucjami finansowymi w celu pozyskania środków na sfinansowanie prowadzonych inwestycji;
- kształtowanie się kursów walut, głównie EUR i USD w stosunku do PLN.

33. W przypadku, gdy skrócone sprawozdanie finansowe podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, raport kwartalny zawiera odpowiednio opinię o badaniu lub raport z przeglądu tego skróconego sprawozdania finansowego

Zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2015 roku nie podlegało badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.



IV. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	155 835	135 618	37 474	32 442
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 907	5 164	1 180	1 235
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 645	5 046	876	1 207
Zysk (strata) netto	3 941	5 259	948	1 258
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 841	5 165	1 645	1 235
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(76 588)	(51 222)	(18 417)	(12 253)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	60 615	46 144	14 576	11 039
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów razem	(9 132)	87	(2 196)	21
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,05	0,07	0,01	0,02
Aktywa, razem (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	308 375	214 965	72 754	50 434
Kapitał własny (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	85 439	81 498	20 157	19 121
Kapitał zakładowy (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 566	77 566	18 300	18 198
Zobowiązania długoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	164 690	101 308	38 855	23 768
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	58 246	32 159	13 742	7 545
Liczba akcji (w szt.) na koniec okresu (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,10	1,05	0,26	0,25
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1,10	1,05	0,26	0,25
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz liczba akcji w sztukach dotyczą danych na koniec III kwartału 2015 roku oraz na koniec 2014 roku. Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczą danych za 3 kwartały 2015 roku i za 3 kwartały 2014 roku.

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą dla każdego okresu liczony jest poprzez podzielenie zysku (straty) netto przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie.



2. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	w tys. PLN			
	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2015 - 30.09.2015	01.07.2014 - 30.09.2014	01.01.2014 - 30.09.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	55 039	155 835	47 621	135 618
Koszty sprzedanych produktów i usług	49 705	141 872	43 013	122 869
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 334	13 963	4 608	12 749
Koszty ogólnego zarządu	3 419	9 800	2 767	8 087
Pozostałe przychody operacyjne	554	1 188	727	1 262
Pozostałe koszty operacyjne	114	444	547	760
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 355	4 907	2 021	5 164
Przychody finansowe	35	53	39	58
Koszty finansowe	1 007	1 315	50	176
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 383	3 645	2 010	5 046
Podatek dochodowy	(260)	(296)	(42)	(213)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 643	3 941	2 052	5 259
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	1 643	3 941	2 052	5 259
Inne całkowite dochody z tytułu:				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów, w tym:	0	0	0	0
Zyski i straty aktuarialne	0	0	0	0
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do sprawozdania z całkowitych dochodów:	0	0	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	1 643	3 941	2 052	5 259
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł) z działalności kontynuowanej	0,02	0,05	0,03	0,07
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) z działalności kontynuowanej	0,02	0,05	0,03	0,07
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556

Zysk/strata netto na akcje dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku/straty netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.



3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	w tys. PLN			
	stan na 30.09.2015	stan na 30.06.2015	stan na 31.12.2014	stan na 30.09.2014
AKTYWA				
Aktywa trwałe	263 478	216 772	169 502	137 352
Rzeczowe aktywa trwałe	259 772	213 391	166 140	134 344
Wartości niematerialne i prawne	704	681	624	591
Inwestycje w jednostkach zależnych	104	104	104	104
Inwestycje w pozostałych jednostkach	45	45	45	45
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 853	2 551	2 589	2 268
Aktywa obrotowe	44 897	52 639	45 463	37 647
Zapasy	1 340	988	744	1 041
Należności z tytułu dostaw i usług	24 937	25 875	21 601	18 295
Bieżące należności podatkowe	13 181	4 599	9 331	7 803
Pozostałe należności	1 411	1 647	650	1 171
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 028	19 530	13 137	9 337
A k t y w a r a z e m	308 375	269 411	214 965	174 999
PASYWA				
Kapitał własny	85 439	83 796	81 498	79 339
Kapitał zakładowy	77 566	77 566	77 566	77 566
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 544	44 544	44 544	44 544
Pozostały kapitał zapasowy	62	62	62	62
Inne całkowite dochody	(12)	(12)	(12)	0
Zyski zatrzymane	(40 662)	(40 662)	(48 092)	(48 092)
Zysk (strata) za rok bieżący	3 941	2 298	7 430	5 259
Zobowiązania długoterminowe	164 690	145 250	101 308	72 658
Długoterminowe kredyty i pożyczki	98 802	83 940	61 223	40 263
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	8 170	8 891	2 564	3 048
Rezerwa na podatek odroczonego	673	631	707	629
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	47	47	48	41
Dotacje	56 998	51 741	36 766	28 677
Zobowiązania krótkoterminowe	58 246	40 365	32 159	23 002
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	11 548	9 569	2 850	984
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 173	3 000	2 323	2 322
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 981	18 821	17 521	12 800
Bieżące zobowiązania podatkowe	989	1 503	558	740
Inne zobowiązania krótkoterminowe	17 881	617	1 016	3 279
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	108	108	102	5
Inne rezerwy krótkoterminowe	2 534	4 047	7 192	2 474
Dotacje	2 016	2 700	597	398
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	16	0	0	0
Zobowiązania ogółem	222 936	185 615	133 467	95 660
P a s y w a r a z e m	308 375	269 411	214 965	174 999
Wartość księgowa	85 439	83 796	81 498	79 339
Liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,10	1,08	1,05	1,02
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	77 565 556	77 565 556	77 565 556	77 565 556
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,10	1,08	1,05	1,02



4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. PLN						Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	
Stan na 01.07.2015	77 566	44 544	62	(12)	(40 662)	2 298	83 796
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	1 643	1 643
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2015	77 566	44 544	62	(12)	(40 662)	3 941	85 439

	w tys. PLN						Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	
Stan na 01.01.2015	77 566	44 544	62	(12)	(48 092)	7 430	81 498
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	7 430	(7 430)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	3 941	3 941
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	0	0	0	0
Stan na 30.09.2015	77 566	44 544	62	(12)	(40 662)	3 941	85 439



	w tys. PLN						Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący	
Stan na 01.01.2014	77 566	44 544	62	0	(48 547)	455	74 080
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	0	455	(455)	0
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	0	7 430	7 430
Zyski/straty aktuarialne	0	0	0	(12)	0	0	(12)
Stan na 31.12.2014	77 566	44 544	62	(12)	(48 092)	7 430	81 498

	w tys. PLN						Kapitał własny ogółem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Zysk (strata) za rok bieżący		
Stan na 01.01.2014	77 566	44 544	62	(48 547)	455	74 080	
Przeniesienie straty/zysku z lat ubiegłych do pokrycia	0	0	0	455	(455)	0	
Zysk/strata za rok bieżący	0	0	0	0	5 259	5 259	
Stan na 30.09.2014	77 566	44 544	62	(48 092)	5 259	79 339	



5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. PLN			
	01.07.2015 30.09.2015	01.01.2015 30.09.2015	01.07.2014 30.09.2014	01.01.2014 30.09.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	1 643	3 941	2 052	5 259
Korekty razem	(5 736)	2 900	(518)	(94)
Amortyzacja	1 510	4 342	1 137	3 314
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(23)	(23)	8	8
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	146	319	42	153
(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(53)	(73)	(52)	(59)
Zmiana stanu zapasów	(352)	(596)	35	(532)
Zmiana stanu należności	(7 076)	(7 452)	221	(7 165)
Zmiana stanu rezerw	1 317	1 702	19	2 348
Zmiana stanu zobowiązań	(919)	4 928	(1 845)	2 244
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(286)	(247)	(83)	(405)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 093)	6 841	1 534	5 165
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	100	12 510	76	94
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	100	12 510	76	94
Wydatki	30 977	89 098	23 572	51 316
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	30 977	89 098	23 572	51 316
Nabycie aktywów finansowych	0	0	0	104
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(30 877)	(76 588)	(23 496)	(51 222)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	20 927	76 806	30 042	48 374
Kredyty i pożyczki	16 097	54 530	19 000	34 000
Odsetki	35	51	8	20
Inne wpływy finansowe	4 795	22 225	11 034	14 354
Wydatki	1 482	16 191	772	2 230
Splaty kredytów i pożyczek	567	10 336	77	232
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	735	5 484	645	1 827
Odsetki	180	371	50	171
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	19 445	60 615	29 270	46 144
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, razem	(15 525)	(9 132)	7 308	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	19 530	13 137	2 037	9 258
Różnice kursowe netto	23	23	(8)	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu, w tym:	4 028	4 028	9 337	9 337
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

**V. WYBRANE NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA JEDNOSTKOWEGO****1. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

Podstawowym przedmiotem działalności PCC Intermodal S.A. jest transport intermodalny, który składa się z kilku etapów: organizacji przewozu kolejowego, wykonywania przeładunków i innych operacji terminalowych, organizacji przewozu samochodowego oraz związanych z nimi innych usług spedycyjnych.

W ramach działalności Spółki nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Zarząd analizuje sytuację finansową Spółki (jako jednego segmentu operacyjnego) na podstawie sprawozdań finansowych.

2. Informacje o produktach i usługach

	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -30.09.2014
Przychody ze sprzedaży usług	155 835	135 618
- transport intermodalny	143 078	124 979
- spedycja	12 757	10 639

3. Informacje o obszarach geograficznych

Podział geograficzny przychodów ze sprzedaży został sporządzony według lokalizacji odbiorców.

Kraj odbiorcy	01.01.2015 -30.09.2015	01.01.2014 -30.09.2014
Polska	63 193	52 998
Kraje Unii Europejskiej	74 991	66 784
Reszta świata	17 651	15 836
Razem	155 835	135 618

4. Informacje o głównych klientach

Zarówno w pierwszych 9 miesiącach 2015 roku jak i 2014 roku przychody jedynie od jednego odbiorcy Spółki przekroczyły 10% przychodów ogółem. Struktura odbiorców, do których sprzedaż przekroczyła 10% ogółu sprzedaży przedstawiała się następująco (przychody w tys. PLN):

Odbiorca	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014
MSC Poland Sp. z o.o.	15 656	14 683
Pozostali odbiorcy	140 179	120 935
Razem	155 835	135 618



5. Transakcje z podmiotami powiązаными

Transakcje z jednostkami powiązаными są dokonywane w oparciu o ceny i warunki rynkowe.

W prezentowanych okresach PCC Intermodal S.A. dokonała następujących transakcji z podmiotami powiązаными:

01.01.2015 - 30.09.2015

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаными	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаными	13 613	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаными	13 613	0	0	0

01.01.2015 - 30.09.2015

Zakupy pochodzące od podmiotów powiązаными	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	24	0	0	1 561	2 936
-pozostałe podmioty powiązаными	4 611	312	6	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązаными	4 635	312	6	1 561	2 936

01.01.2014 - 30.09.2014

Przychody ze sprzedaży podmiotom powiązаными	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	Pozostałe przychody operacyjne
-jednostka dominująca	0	0	0	0
-pozostałe podmioty powiązаными	12 924	0	0	0
Razem przychody ze sprzedaży jednostkom powiązаными	12 924	0	0	0



01.01.2014 - 30.09.2014					
Zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	Zakup produktów i usług	Zakup towarów i materiałów	Zakup rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Licencja z tytułu korzystania ze znaku towarowego	Pozostałe
-jednostka dominująca	0	0	0	1 349	1 063
-pozostałe podmioty powiązane	4 145	287	1 242	0	0
Razem zakupy pochodzące od podmiotów powiązanych	4 145	287	1 242	1 349	1 063

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zidentyfikowano następujące salda należności i zobowiązań z jednostkami powiązanymi:

Należności od podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
-jednostka dominująca	0	0
-pozostałe podmioty powiązane	1 971	3 217
Razem należności od podmiotów powiązanych	1 971	3 217

Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	stan na 30.09.2015	stan na 31.12.2014
-jednostka dominująca	51 508	53 516
-pozostałe podmioty powiązane	232	525
Razem zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	51 740	54 041